



GIBU

אשראי חוץ בנקאי



מצגת לשוק ההון

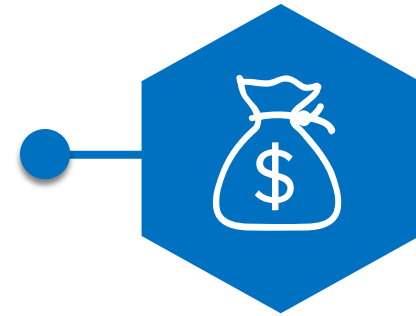
מאי 2020

הבהרה משפטית

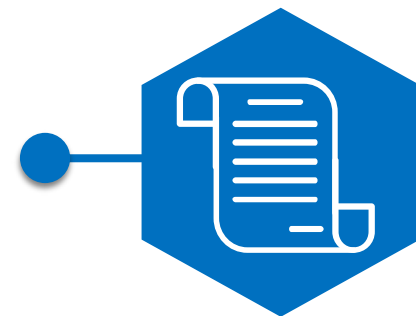
מצגת זו נועדה למסירת מידע בלבד והיא אינה מהווה הצעה לרכישת ניירות הערך של החברה או הזמנה לקבלת הצעות כאמור. המצגת הינה תמציתית ואינה מיועדת להחליף את הצורך בעיון בדיווחיה של החברה לציבור לרבות דוחותיה התקופתיים, הרבעוניים ופרסומים אחרים, ככל שפורסמו על ידי החברה. כמו כן, המצגת כוללת מידע וצפי ביחס למגמות צמיחה בעתיד של הפעילות בתחום המסחר בממסרים דחויים של פעילות החברה המבוסס על אומדנים והערכות של החברה ולפיכך יש להתייחס אליהם בזהירות. במצגת כלולים הערכות, אומדנים, תחזיות, מטרות ומידע בדבר אסטרטגיה עסקית ומנועי צמיחה של החברה, לרבות בדרך של איורים, גרפים וסקירות המתייחסים לאירועים או נושאים עתידיים, המהווים יחד, עם הצפי ביחס למגמות האמורות לעיל, מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, ואשר התממשותם אינה ודאית ואינה בהכרח בשליטת החברה. מידע צופה פני עתיד זה מבוסס, בין היתר, על ציפיות והערכות של החברה לגבי מצבה הנוכחי, תחומי פעילותה וסביבתה העסקית כפי שהינם במועד הכנת מצגת זו, ניתוח מידע כללי שברשות החברה במועד הכנת מצגת זו והתפתחויות עתידיות אשר אין כל ודאות בדבר נכונותם, שלמותם ו/או התממשותם. התממשותו של מידע צופה פני עתיד כאמור יכול שתושפע מגורמים שלא ניתן להעריכם מראש ושאינם בשליטת החברה, לרבות שינויים בתנאי השוק והסביבה, שינויים רגולטורים, שינויים במצב הכלכלי, ו/או התממשותם של איזה מגורמי הסיכון של החברה, כפי שמפורטים בפרסומי החברה.

גיבוי: תעודת זהות

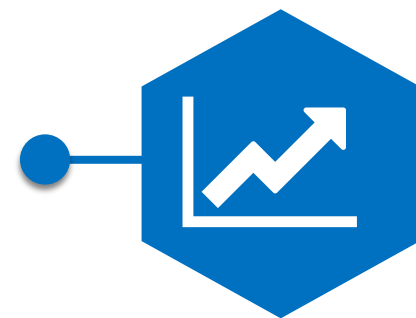
סך מקורות העומדים לרשות החברה
הינם כ-208 מיליון ש"ח



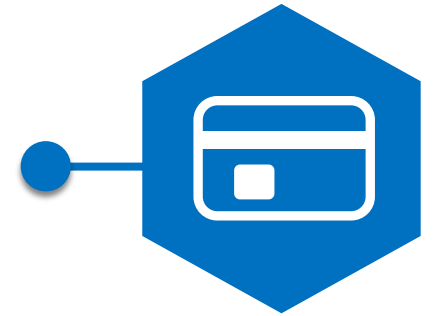
החברה הנפיקה בחודש אפריל
2019 סדרת אג"ח בהיקף של
כ-51 מיליון ש"ח



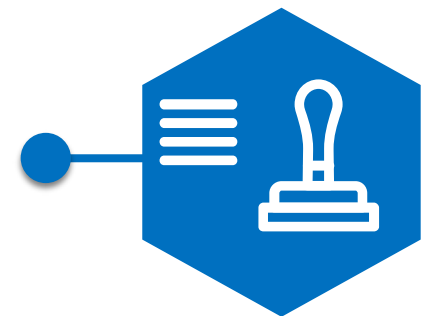
כניסת משקיע מוסדי בינואר 2020 -
מור בית השקעות



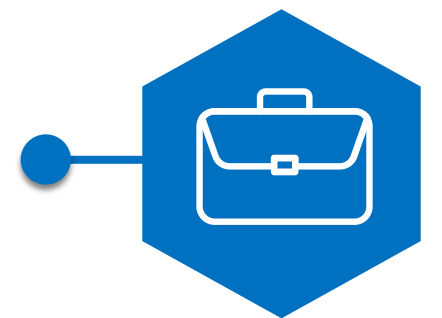
חברה ציבורית העוסקת
במתן אשראי חוץ בנקאי



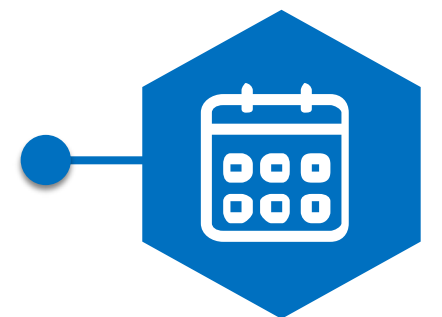
בעלת רישיון מורחב למתן
אשראי מאת רשות שוק ההון,
ביטוח וחסכון



תיק אשראי של כ-
134 מיליון ש"ח*



עסקאות בשנת 2019 בהיקף
של כ-850 מיליון ₪



אבני דרך



הנהלה בכירה



עו"ד אמנון ברנר
סמנכ"ל כספים

כיהן בתפקידים משפטיים וחשבונאיים ברשות ניירות ערך במשך כארבע שנים.
בעל תואר במשפטים ומנהל עסקים עם התמחות בחשבונאות מהמרכז הבינתחומי בהרצליה.



רני קאירי
מנכ"ל

כיהן במספר תפקידי ניהול בכירים וכמנכ"ל קבוצת PANDORA ב-15 השנים האחרונות. במהלך כהונתו הוביל תהליכי צמיחה מואצים ומוצלחים. שימש כיועץ עסקי לחברות מתחומים שונים.
בעל תואר ראשון בממשל, דיפלומטיה ואסטרטגיה ותואר שני במנהל עסקים מהמרכז הבינתחומי בהרצליה.



אבי בזורה
יו"ר הדירקטוריון

כיהן כמנכ"ל החברה כשנתיים. מנכ"ל בנק ירושלים לשעבר. בעל ניסיון עשיר במערכת הבנקאית במגוון תפקידים ניהוליים בכירים. החל את דרכו בבנק הפועלים ומילא שורה ארוכה של תפקידים.
בתפקידו האחרון ניהל את אגף האשראי הקמעונאי והמשכנתאות של הבנק. בעל תואר שני במנהל עסקים מאוניברסיטת בר אילן.



אריאל פרדו
בעל שליטה,
דירקטור ומנהל עסקים ראשי

מנהל העסקים הראשי בחברה משנת 2012.
פעיל בחברה החל משנת 2010.
בעל תואר בכלכלה וסטטיסטיקה מאוניברסיטת תל אביב.

משבר הקורונה

תמונת מצב | תגובה והזדמנויות

צמצום חשיפה ועצירת האשראי למגזרים אשר נפגעו באופן ישיר מהמשבר, וביניהם, תיירות וקמעונאות

הידוק נהלי חיתום

חיזוק בטוחות מקרב הלקוחות

קיטון הדרגתי ומדוד במתן אשראי והגדלת הון למאזן תוך שמירה על נזילות גבוהה החל מאמצע חודש מרץ 2020, אשר נמשך גם לאחר מועד הדוח.

נכון לסוף הרבעון עמד תיק האשראי על כ-134 מיליון ₪

הגדלת שיעור הפרשה להפסדי אשראי חזויים לאור אי בהירות מצב המשק

בזכות זיהוי מוקדם של המצב,

הנהלת החברה

התאימה את הפעילות העסקית

לצמצום הסיכון

ולטיוב תיק האשראי

עם החזרה לשגרה

משבר הקורונה

תמונת מצב | תגובה והזדמנויות

החברה צופה כי עיקרי הפגיעה בתוצאות יבואו לידי ביטוי ברבעון השני של שנת 2020

היקף מסגרות האשראי בתאגידים הבנקאיים נשארו כסדרן ללא שינוי

הגדלת ההון העצמי ושמירה על כרית הונית, לחברה **יחס הון עצמי** מוחשי למאזן נטו העומד על כ-**30.7%**

יתרות נזילות של כ- **73 מיליון** ₪ ליום 31.3.20

נכון למועד הדוח החברה פועלת להגדלת היקפי מתן האשראי תוך טיוב תיק הלקוחות

“
למועד הדוח הכספי,
השפעת משבר הקורונה על
תוצאות החברה הייתה **לא מהותית**”

עשייה ממוקדת הצלחה



מקורות מימון

מקורות מימון מגוונים:

3 בנקים**

אג"ח



הפרשה להפסדי אשראי חזויים

שיעור הפרשה נמוך

להפסדי אשראי

חזויים*



ניהול סיכונים

- תיק אשראי בעל מח"מ קצר
- פיזור רחב של מושכים
- צוות מקצועי ומיומן



צמיחה

שיעור צמיחה של כ- 30%
בתיק האשראי לעומת
התקופה המקבילה אשתקד

ניהול סיכונים בתיק אשורי

עשרת המושכים הגדולים

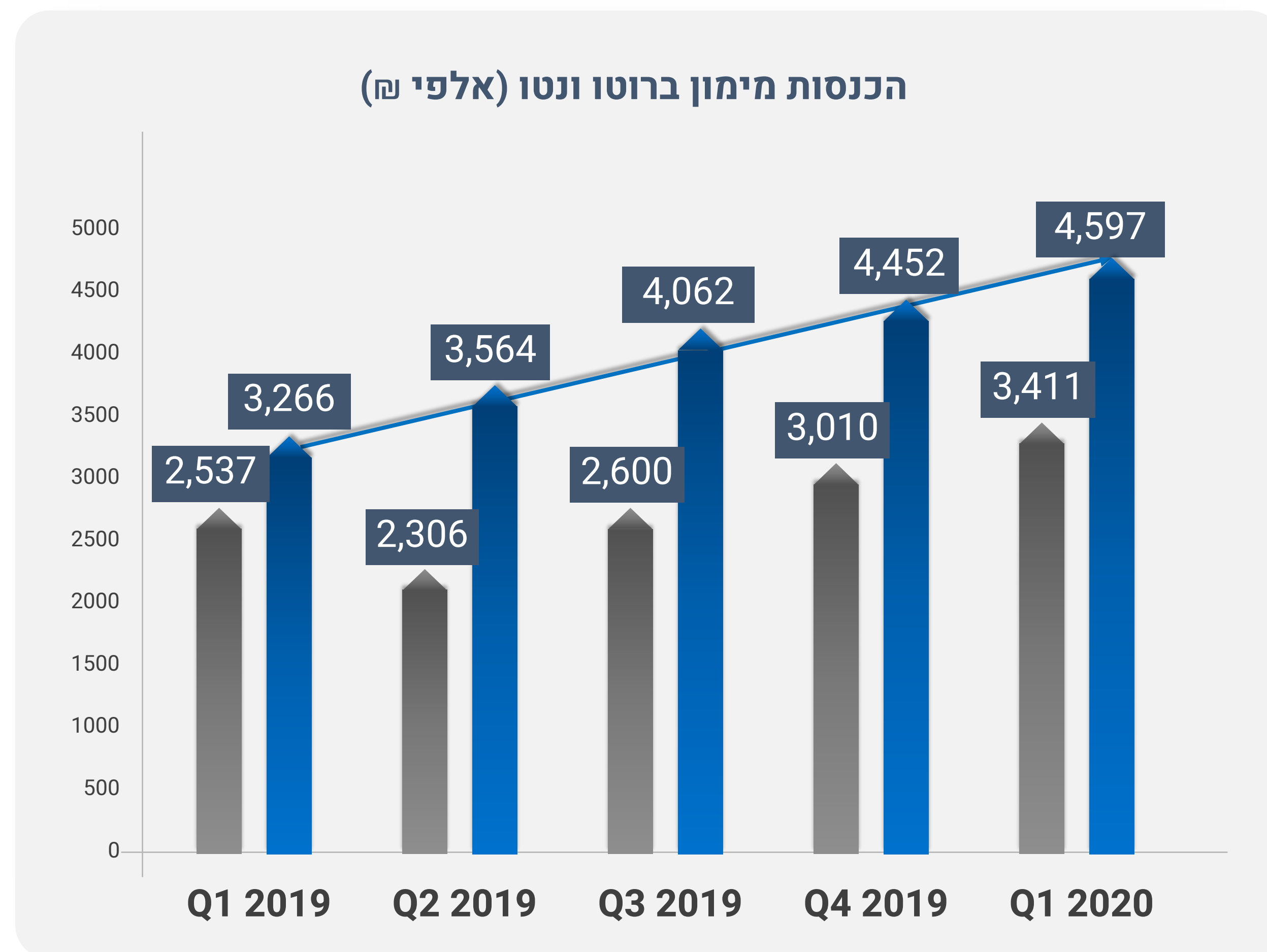
מושך	שיעור מסה"כ תיק האשורי (ברוטו)
מושך 1	2.40%
מושך 2	2.02%
מושך 3	1.91%
מושך 4	1.60%
מושך 5	1.41%
מושך 6	1.25%
מושך 7	1.20%
מושך 8	1.11%
מושך 9	1.11%
מושך 10	1.09%

פרעון של כ-79% מתיק האשורי בתוך 90 יום*

ימי פרעון	אחוז מצטבר
עד 30 ימים	39 %
31-60 ימים	61 %
61-90 ימים	79 %
91-120 ימים	88 %
>121 ימים	100%

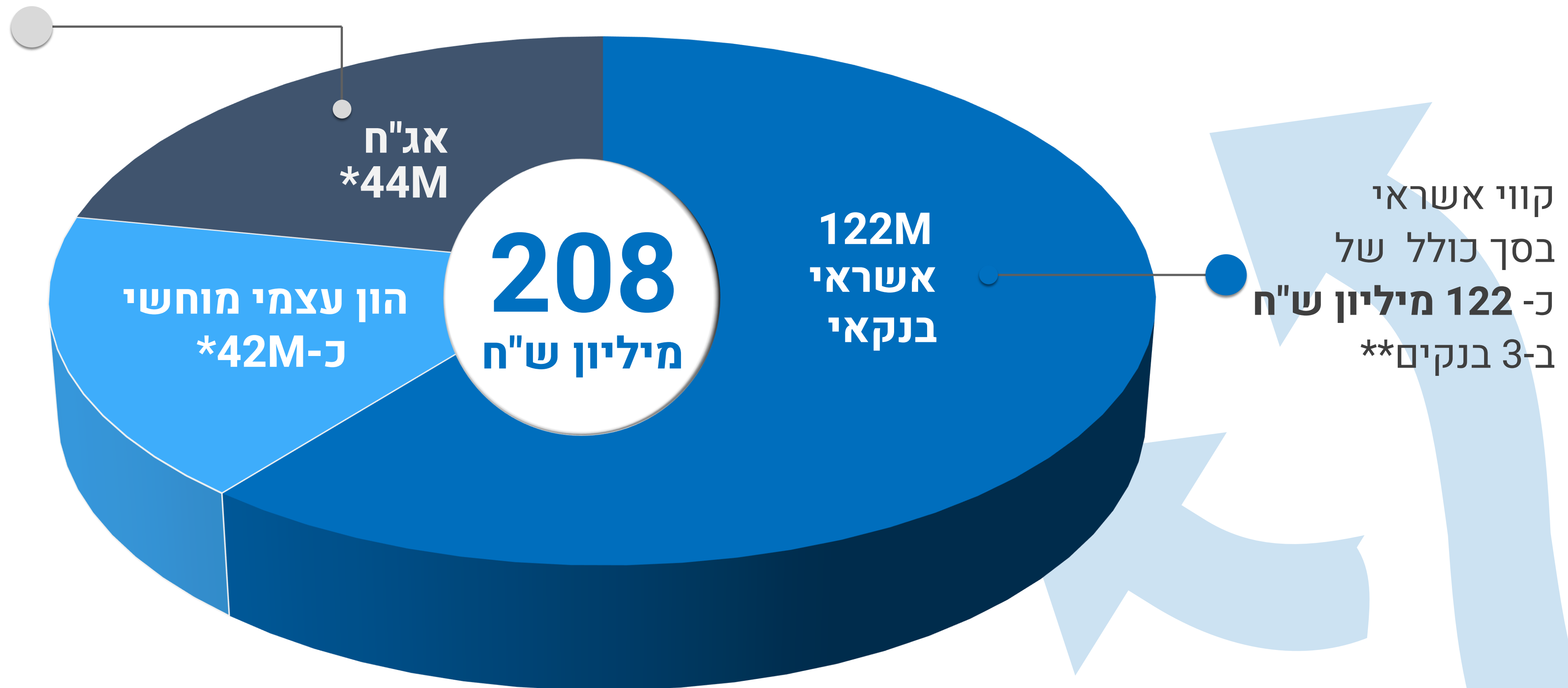


צמיחה בהכנסות המימון



גיוון מקורות מימון

- סדרת אג"ח א'
- דירוג- Baa2 יציב
- כ-44 מיליון ש"ח
- יתרה לפירעון



*ליום 31.3.20

**במשא ומתן לבנק נוסף נכון למועד פרסום הדו"ח

מאזן (אלפי ₪)



ליום 31 בדצמבר 2019	ליום 31 במרץ		התחייבויות והון
2019	2019	2020	
			התחייבויות שוטפות:
79,096	81,929	69,447	התחייבויות לתאגידים בנקאיים
15,383	-	15,397	חלויות שוטפות בגין אגרות חוב
80	-	80	התחייבות בגין מיסים שוטפים
-	8,000	-	שטרי הון
-	737	-	צדדים קשורים ובעלי עניין
2,232	1,182	1,493	זכאים ויתרות זכות
84	243	108	ספקים ונותני שירותים
275	275	275	התחייבות בגין חכירה
97,150	92,366	86,800	סה"כ התחייבויות שוטפות
			התחייבויות שאינן שוטפות:
28,152	-	28,186	אגרות חוב
8,000	-	8,000	שטרי הון
38	152	38	הטבות לעובדים
764	941	703	התחייבות בגין חכירה
36,954	1,093	36,927	סה"כ התחייבויות שאינן שוטפות
134,104	93,459	123,727	סה"כ התחייבויות
			הון
12,010	12,010	18,474	פרמיה על מניות
4,713	4,425	4,783	קרנות
10,370	8,400	11,048	יתרת עודפים
27,093	24,835	34,305	סה"כ הון
161,197	118,294	158,032	סה"כ הון והתחייבויות

ליום 31 בדצמבר 2019	ליום 31 במרץ		נכסים
2019	2019	2020	
			נכסים שוטפים:
3,382	12,113	20,351	מזומנים ושווי מזומנים
153,504	102,381	133,329	אשראי ללקוחות לזמן קצר, נטו
38	105	354	חייבים ויתרות חובה
1,295	1,034	922	נכסי מיסים שוטפים
158,219	115,633	154,956	סה"כ נכסים שוטפים
			נכסים שאינם שוטפים:
315	406	442	נכסי מסים נדחים
539	242	537	שטרות והמחאות לגביה לזמן ארוך
1,161	869	1,194	רכוש קבוע נטו
963	1,144	903	נכס בגין זכות שימוש
2,978	2,661	3,076	סה"כ נכסים שאינם שוטפים
161,197	118,294	158,032	סה"כ נכסים



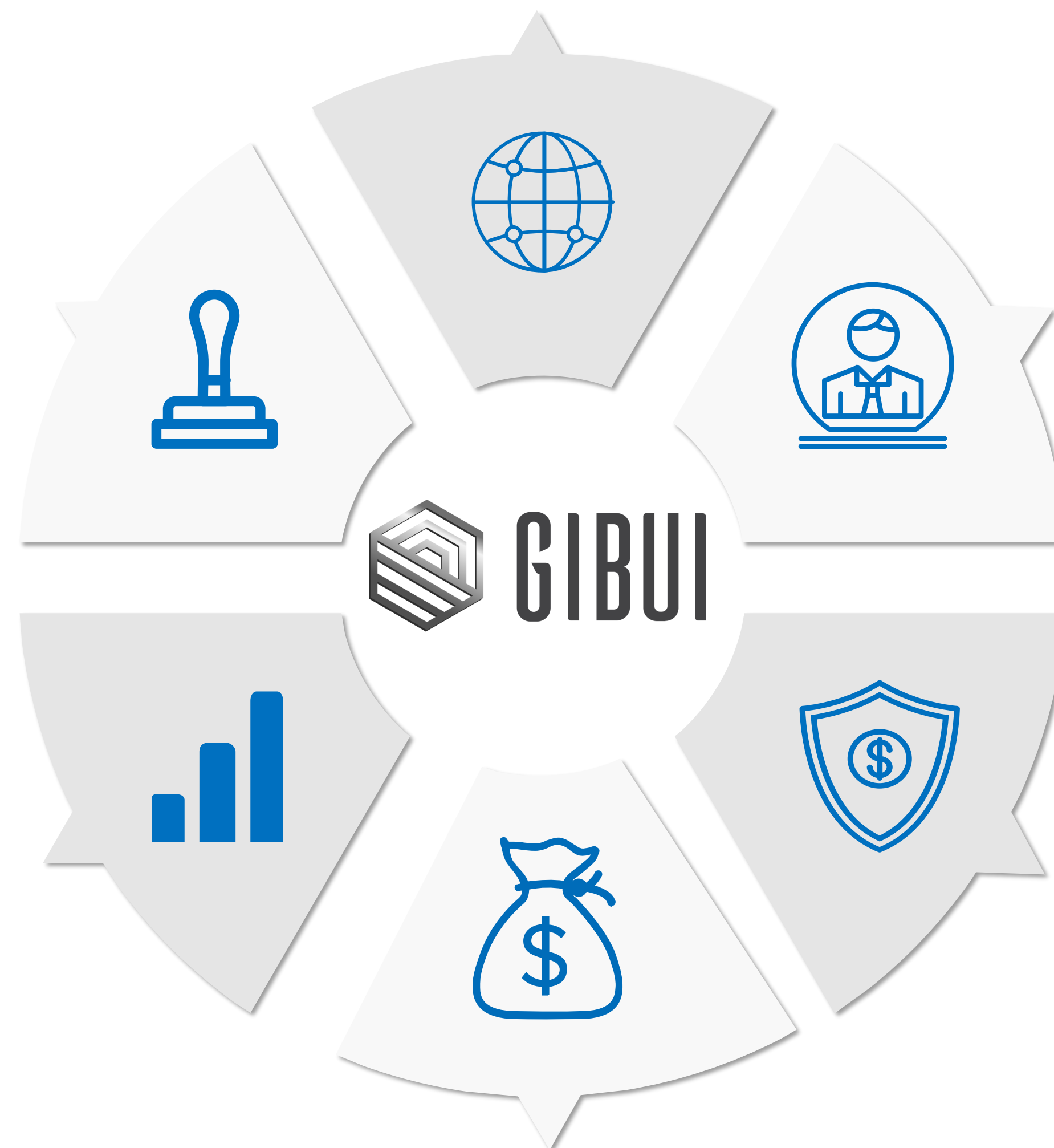
עיקרי דוח רווח והפסד (אלפי ₪)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר (באלפי ש"ח)	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 למרץ (באלפי ש"ח)		
2019	2019	2020	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
15,344	3,266	4,597	הכנסות מימון
			הוצאות מימון:
248	94	52	הוצאות מימון לבעלי שליטה וצדדים קשורים
196	-	70	הוצאות מימון רעיוניות בגין הטבה מבעל שליטה
4,447	635	1,064	הוצאות מימון לתאגידים בנקאיים, אגרות חוב ואחרים
4,891	729	1,186	סה"כ הוצאות מימון
10,453	2,537	3,411	הכנסות מימון נטו
830	129	449	הוצאות בגין הפסדי אשראי חזויים
9,623	2,408	2,962	הכנסות מימון נטו בניכוי הוצאות בגין הפרשי אשראי חזויים
5,676	1,549	1,850	הוצאות הנהלה וכלליות
1,061	229	202	הוצאות מכירה ושיווק
19,226	19,226	-	הוצאות רעיוניות בגין רישום למסחר
(16,340)	(18,596)	910	רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה
378	92	232	מיסים על ההכנסה
(16,718)	(18,688)	678	רווח (הפסד) נקי

פעילות בשוק צומח

חברה ותיקה בעלת
צוות ניהולי מנוסה

בעלת רישיון למתן
אשראי מורחב



שיעור צמיחה של כ- 30%
בתיק האשראי לעומת
התקופה המקבילה
אשתקד

ניהול סיכונים אשראי
שמרני ומקצועי

גידול בפעילות ובבסיס ההון
תוך שמירה על יחסים פיננסיים חזקים



תודה רבה